

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Value Stars Plus

31. Mai 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	10
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Value Stars Plus

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -3,71 % in der Klasse R sowie von -3,34 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.562.566,97	101,65
1. Aktien	811.084,81	52,76
2. Anleihen	545.642,42	35,49
3. Investmentanteile	104.423,00	6,79
4. Bankguthaben	93.300,99	6,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.115,75	0,53
II. Verbindlichkeiten	-25.306,74	-1,65
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.306,74	-1,65
III. Fondsvermögen	EUR 1.537.260,23	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.05.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	839.721,95	54,62
Aktien								EUR	740.202,95	48,15
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.650	1.350	1.650	EUR	45,0600	74.349,00	4,84
DE000A3E5D56	FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.		STK	2.000	0	700	EUR	34,4500	68.900,00	4,48
DE000A1K0201	GESCO SE		STK	3.315	0	0	EUR	18,2500	60.498,75	3,94
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	3.050	3.050	2.700	EUR	21,6000	65.880,00	4,29
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.060	0	0	EUR	14,5200	58.951,20	3,83
DE0006569908	MLP		STK	12.000	0	4.750	EUR	6,4200	77.040,00	5,01
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA		STK	1.800	0	365	EUR	40,5500	72.990,00	4,75
DE000A0JBPG2	PNE AG		STK	4.350	4.350	5.050	EUR	14,8800	64.728,00	4,21
DE0007231334	Sixt Vz.		STK	1.160	0	0	EUR	59,0000	68.440,00	4,45
DE000A1TNU68	STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	13.000	0	2.870	EUR	4,8600	63.180,00	4,11
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	10.100	10.100	0	EUR	6,4600	65.246,00	4,24
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	99.519,00	6,47
XS2155486942	3.9500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EUR	50	0	0	%	99,8025	49.901,25	3,25
XS0222524372	7.0020% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	50	0	0	%	99,2355	49.617,75	3,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	220.182,87	14,32
Aktien								EUR	67.177,50	4,37
DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	2.650	2.650	0	EUR	25,3500	67.177,50	4,37
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	153.005,37	9,95
DE000A2YNXX1	4.0000% DNI Deutsche Nachhaltigkeits-I Anleihe v. 2020(2025)		EUR	64	0	0	%	97,7500	62.560,00	4,07
DE000A2TR299	6.5000% Bauakzente Balear Invest GmbH Anleihe v. 2019(2027)		EUR	100	0	0	%	90,4454	90.445,37	5,88
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	296.822,41	19,31
Aktien								EUR	3.704,36	0,24
DE000A3E5E63	Homes & Holiday AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	14.358	0	0	EUR	0,2580	3.704,36	0,24
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	293.118,05	19,07
CH1161138800	0.0000% MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 22/6025 EO-FLR Credit Lkd Nts 2022(27)		EUR	200	0	0	%	71,9672	143.934,36	9,36
CH0511512656	0.0000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(28)		EUR	200	0	15	%	74,5918	149.183,68	9,70

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
NO0010848666	0.0000% WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN25 19/ und.		EUR	5	0	0	%	0,0003	0,01	0,00
Investmentanteile								EUR	104.423,00	6,79
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	104.423,00	6,79
LU1914900888	Deutsche Aktien System.Invnt Inhaber-Anteile A EUR Dis. oN		ANT	1.100	0	0	EUR	94,9300	104.423,00	6,79
Summe Wertpapiervermögen								EUR	1.461.150,23	95,05
Bankguthaben								EUR	93.300,99	6,07
EUR - Guthaben bei:								EUR	93.300,99	6,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	93.300,99					93.300,99	6,07
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	8.115,75	0,53
Dividendenansprüche			EUR	1.127,10					1.127,10	0,07
Zinsansprüche			EUR	6.988,65					6.988,65	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-25.306,74	-1,65
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-25.306,74					-25.306,74	-1,65
Fondsvermögen								EUR	1.537.260,23	100,00
Anteilwert Value Stars Plus R								EUR	62,50	
Anteilwert Value Stars Plus V								EUR	31,50	
Umlaufende Anteile Value Stars Plus R								STK	2.186,394	
Umlaufende Anteile Value Stars Plus V								STK	44.465,739	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	600
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	13.290
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff	STK	0	2.100
DE000FTG1111	flatex AG	STK	0	6.490
DE000A3E5E55	Ringmetall AG	STK	0	24.950
DE0007551509	Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.565
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0Z25L1	Deutsche Biotech Innovativ AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.217
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3KS5R1	0.0000% SIGNA Development Fin.S.C.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	100
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	ANT	0	400

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		1.749
DAX Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,05

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Value Stars Plus R	EUR	62,50
Anteilwert Value Stars Plus V	EUR	31,50
Umlaufende Anteile Value Stars Plus R	STK	2.186,394
Umlaufende Anteile Value Stars Plus V	STK	44.465,739

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Value Stars Plus R	Value Stars Plus V
ISIN	DE000A3C54L4	DE000A3C54M2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2021	01.12.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	1,30% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,05%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	5.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Value Stars Plus R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Value Stars Plus V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0Z25L1	Deutsche Aktien System.Invnt Inhaber-Anteile A EUR Dis. oN ¹⁾	0,25
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens

„Value Stars Plus“

(Anteilscheinklasse V - ISIN: DE000A3C54M2; Anteilscheinklasse R - ISIN: DE000A3C54L4)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen „**Value Stars Plus**“ gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 30.11.2024, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verwaltungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft, Hamburg, über die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 15.11.2024 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Sollten Sie weitere Fragen haben, beantworten wir Ihnen diese auch gerne persönlich: Unsere Mitarbeiter im Kundenservice-Center sind montags bis freitags zwischen 8.00 und 18.00 Uhr für Sie da. Sie erreichen sie via E-Mail: info@hansainvest.de.

Hamburg, den 08.05.2024

Die Geschäftsleitung

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST